Atlantic Pilotage Authority

ANNUAL REPORT 1988

Canada

90-00876/

1988 ANNUAL REPORT

Members of the Authority:

C.R. Worthington
Chairman and Chief Executive Officer
Appointed May 1, 1988

A.D. Latter
Chairman and Chief Executive Officer
(Acting pursuant to F.A.A. up to April 30, 1988)

R. Wood, Quispamsis, New Brunswick
Manager, Potash Terminal

M.W. Furlong, Bonavista Bay, Newfoundland
Master Mariner

H.E. Winters, Liverpool, Nova Scotia
Marine Pilot

A.J. Melbourne, Stephenville, Newfoundland
Marine Pilot

L. Matchett, Newcastle, New Brunswick
Small Business Owner
(Appointed July 14, 1988)

Executive Officer:

M.R. McGrath
Treasurer

Administrative Officer:

T. Sellers
Director of Operations
(from April 18, 1988)

Committees:

Regulations Committee

C.R. Worthington, Chairman
A.J. Melbourne, Member
H.E. Winters, Member
R. Wood, Member

Pilot Boat Committee

C.R. Worthington, Chairman
A.J. Melbourne, Member
H.E. Winters, Member
R. Wood, Member

Audit Committee

R. Wood, Chairman
M.W. Furlong, Member
L. Matchett, Member

Corporate Headquarters:

Atlantic Pilotage Authority
Suite 1203
Bank of Montreal Tower
Halifax, Nova Scotia
B3J 1M5

Telephone: (902) 426-2550

Additional copies of this Report
are available from the
Atlantic Pilotage Authority
Price $3.00 each.

CHAIRMAN'S MESSAGE

January 3, 1989

The Honourable Benoit Bouchard
Minister of Transport
25th Floor, Tower "C"
Transport Canada Building
Ottawa, Ontario

Dear Sir:

Pursuant to Section 150 of the Financial Administration Act, the Atlantic Pilotage Authority presents its Annual Report for the calendar year of 1988.

The Authority's proposed four percent across the region compulsory tariff increase published October 17, 1987, was successfully appealed by industry representatives who appeared at a Canadian Transport Commission Inquiry. On October 26, 1988, the National Transportation Agency upheld the Canadian Transport Commission recommendation that the tariff increase not be implemented.

Shipping activity throughout the Atlantic Region increased above budgeted expectations and the Authority is in a more favourable financial situation than expected. A Parliamentary Appropriation will, however, be needed in 1989 to defray the cost of the acquisition of a pilot boat in Halifax.

The Authority has not increased the compulsory tariff since May, 1986, and a tariff increase will be requested in 1989 to maintain our financial stability.

Contract negotiations are in progress to renew Collective Agreements with the Canadian Merchant Service Guild for launchmasters and with the Public Service Alliance of Canada for deckhands and office staff.

In 1988, 4 pilotage licences were granted and 4 licences were cancelled through retirement. Twenty licenses were issued to Laurentian Pilotage Authority pilots and 13 to Atlantic Pilotage Authority pilots for ice pilotage in the Gulf of St. Lawrence. One such license was cancelled due to pilot retirement. Two pilots were added to the St. John's pilotage complement. One was transferred from Humber Arm and the other from the Bay of Exploits.

Fourteen pilotage certificates were granted. Four pilots retired and three pilots were replaced. One pilot is on leave without pay and is receiving Disability Insurance.

The Board of the Authority was reduced to 6 members on June 1, 1988 when the undersigned was appointed Chairman.

The Authority continues to meet the needs of our customers and the obligations of the Pilotage Act, and will continue to strive to be financially self-sufficient.

Yours sincerely,

C.R. Worthington,
Chairman

Management's responsibility for financial reporting

The accompanying financial statements have been prepared by management in accordance with generally accepted accounting principles. Management is responsible for the integrity and objectivity of the data in the financial statements and annual report.

The Board of Directors is responsible for ensuring that management fulfills its responsibilities for financial reporting and internal control. The Board exercises its responsibilities through the Audit Committee of the Board, which is composed of directors who are not employees of the Authority. The financial statements have been approved by the Board on the recommendation of the Audit Committee.

The Auditor General of Canada conducts an independent examination in accordance with generally accepted auditing standards, and expresses his opinion on the financial statements. He has full and free access to the Audit Committee of the Board, and his report follows.

Management recognizes the responsibility of conducting the Authority's affairs in compliance with the Pilotage Act, the Financial Administration Act and the By-Laws of the Authority.

C.R Worthington
Chairman and Chief Executive Officer

M.R. McGrath
Treasurer

AUDITOR'S REPORT

To The Minister of Transport

I have examined the balance sheet of Atlantic Pilotage Authority as at December 31, 1988 and the statements of operations, contributed capital, deficit, and changes in financial position for the year then ended. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Authority as at December 31, 1988 and the results of its operations and the changes in its financial position for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

Further, in my opinion, the transactions of the Authority that have come to my notice during my examination of the financial statements have, in all significant respects, been in accordance with Part X of the Financial Administration Act and regulations, the Pilotage Act and regulations, and the by-laws of the Authority.

Raymond Dubois, F.C.A.
Deputy Auditor General
for the Auditor General of Canada

Ottawa, Canada
February 23, 1989

ATLANTIC PILOTAGE AUTHORITY

Balance Sheet
as at December 31, 1988

ASSETS

	1988	1987
Current		
Cash	$ 53,143	$ 350
Accounts receivable	744,439	975,337
Prepaid expenses	15,246	16,153
	812,828	991,840
Fixed, at cost (Note 4)	1,883,785	1,867,967
Less: accumulated depreciation	786,984	854,902
	1,096,801	1,013,065
	$ 1,909,629	$ 2,004,905

LIABILITIES

Current		
Bank indebtedness	$ —	$ 185,970
Accounts payable and accrued liabilities	489,896	766,891
Obligation under capital lease agreements (Note 5)	99,420	91,574
Current portion of accrued employee termination benefits	65,423	52,864
	654,739	1,097,299
Long-term		
Accrued employee termination benefits	618,591	671,285
Obligation under capital lease agreements (Note 5)	95,880	195,300
	714,471	866,585
	1,369,210	1,963,884

Commitments and contingency (Note 8)

CONTRIBUTED CAPITAL AND DEFICIT

Contributed capital	1,606,516	1,271,810
Deficit	(1,066,097)	(1,230,789)
	540,419	41,021
	$ 1,909,629	$ 2,004,905

Approved by the Authority:

Chairman

Member

Secretary

ATLANTIC PILOTAGE AUTHORITY

Statement of Operations
for the year ended December 31, 1988

	1988	1987
Income		
Pilotage charges	$ 7,065,895	$ 6,336,404
Interest and other income	37,755	36,743
	7,103,650	6,373,147
Expenses		
Pilots' fees, salaries and benefits	3,337,750	3,144,347
Pilot boats, operating costs	2,279,776	2,085,750
Staff salaries and benefits	394,004	375,411
Transportation and travel	357,891	287,381
Professional and special services	251,673	227,885
Rentals	119,498	110,908
Depreciation	102,623	88,665
Utilities, materials and supplies	84,764	72,246
Communications	81,619	85,176
Interest on capital leases	22,015	29,448
Sundry	16,650	15,270
	7,048,263	6,522,487
Net profit (loss) for the year	$ 55,387	$ (149,340)

ATLANTIC PILOTAGE AUTHORITY

Statement of Contributed Capital
for the year ended December 31, 1988

	1988	1987
Balance, beginning of the year	$ 1,271,810	$ 933,988
Parliamentary appropriation to finance Note 3(a))		
Additions to fixed assets	243,132	253,482
Principal payments on capital leases	91,574	84,340
	334,706	337,822
Balance, end of the year	$ 1,606,516	$ 1,271,810

ATLANTIC PILOTAGE AUTHORITY

Statement of Deficit
for the year ended December 31, 1988

Balance, beginning of the year	$ 1,230,789	$ 1,203,362
Net (profit) loss for the year	(55,387)	149,340
	1,175,402	1,352,702
Parliamentary appropriation to finance cash operating loss (Note 3(a))	109,305	121,913
Balance, end of the year	$ 1,066,097	$ 1,230,789

ATLANTIC PILOTAGE AUTHORITY

Statement of Changes in Financial Position
for the year ended December 31, 1988

	1988	1987
Operating activities		
Cash provided by (used for) operations		
Net profit (loss) for the year	$ 55,387	$ (149,340)
Items not requiring cash		
Depreciation	102,623	88,665
Increase in accrued employee termination benefits	70,495	60,102
	228,505	(573)
Cash provided by (used for) non cash working capital	(45,190)	56,420
Employee termination benefits payments	(110,630)	(108,732)
Cash provided by (used for) operating activities	72,685	(52,885)
Financing activities		
Parliamentary appropriation to finance (Note 3(a))		
Cash operating loss	109,305	121,913
Fixed asset additions	243,132	253,482
Principal payments on capital leases	91,574	84,340
	444,011	459,735
Principal portion of capital lease payments	(91,574)	(84,340)
Increase (decrease) in bank indebtedness	(185,970)	74,515
Cash provided by financing activities	166,467	449,910
Investing activities		
Additions to fixed assets	(186,359)	(396,978)
Cash (used for) investing activities	(186,359)	(396,978)
Increase in cash during the year	52,793	47
Cash, beginning of year	350	303
Cash, end of year	$ 53,143	$ 350

ATLANTIC PILOTAGE AUTHORITY

Notes to Financial Statements
December 31, 1988

1. Objectives and activities

The Atlantic Pilotage Authority (the "Authority") was established on February 1, 1972 pursuant to the Pilotage Act. The objects of the Authority are to establish, operate, maintain and administer a safe and efficient pilotage service within designated Canadian waters. The Act provides that pilotage tariffs shall be fair, reasonable and sufficient, together with any revenue from other sources, to permit the Authority to operate on a self-sustaining financial basis.

The Authority is a Crown corporation listed in Schedule III, Part 1 of the Financial Administration Act and is not subject to income tax under the provisions of the Income Tax Act.

2. Significant accounting policies

(a) Parliamentary appropriation

When revenues are not sufficient to permit the Authority to operate on a self-sustaining financial basis, the Authority requests parliamentary appropriations to recover cash operating losses. These appropriations are recorded in the accounts when approved by Parliament and are reflected in the statement of deficit.

Parliamentary appropriations to finance capital assets and the principal portion of payments under capital lease agreements are shown as contributed capital when approved by Parliament.

(b) Depreciation

Depreciation of fixed assets is calculated on a straight-line basis and is based on the estimated useful life of the assets as follows:

Pilot boats	20 to 25 years
Furniture and equipment	5 to 10 years

(c) Capital leases

The Authority leases pilot boats from Canada under long-term financing leases. Under the terms of the lease agreements, the Authority assumes the rights and obligations of ownership. As a result, the leases are treated as purchases and the principal portion of lease payments is capitalized and depreciated over the estimated useful lives of the boats. The corresponding liability is reduced by the principal portion of lease payments and the interest portion is expensed in the year to which it relates.

(d) Pension plan

All employees are covered by the Public Service Superannuation Plan administered by the Government of Canada. Contributions to the Plan are required from both the employee and the Authority. Contributions with respect to current service are expensed in the current period. Contributions with respect to past service benefits are expensed when paid, generally over the remaining years of service of the pilots.

(e) Employee termination benefits

Employees are entitled to specified benefits on termination as provided for under labour contracts and conditions of employment. The liability for these benefits is recorded as they accrue to the employees.

3. Parliamentary appropriation

(a) On March 27, 1988, the Government of Canada provided, through Appropriation Act No. 6, 1987-88, for the 1987 cash operating loss and capital expenditures of the Authority. An amount of $444,011 was received in 1988 by the Authority in respect of this appropriation.

(b) On February 14, 1989, Treasury Board approved the Authority's application, in the amount of $528,000, to include an item in Supplementary Estimates for 1988-89 for the 1988 capital expenditures and the estimated cost of an additional pilot boat. The amounts are as follows:

Pilot boat	$ 310,000
Fixed asset additions	68,484
Principal payments for captial leases	99,420
	$ 477,904

4. Fixed assets

	1988			1987
	Cost	Accumulated depreciation	Net	Net
Land	$ 450	$ —	$ 450	$ 450
Pilot boats	587,048	117,506	469,542	480,340
Pilot boats under capital lease	1,094,407	536,881	537,526	458,720
Furniture and equipment	201,880	112,597	89,283	73,555
	$ 1,883,785	$ 786,984	$ 1,096,801	$ 1,013,065

5. Capital lease agreements

The Authority leases pilot boats under long term financing leases. The payments required under the leases are as follows:

		1988	1987
9 3/8%	lease agreement, due April 1991, payable in blended annual payments of $54,785	$ 164,355	$ 219,140
8%	lease agreement, due October 1989, payable in blended annual payments of $31,077	31,077	62,154
8%	lease agreement, due November 1989, payable in blended annual payments of $31,077	31,077	62,154
	Total lease payments	226,509	343,448
	Less: amount representing interest	31,209	56,574
	Principal amount of capital lease	195,300	286,874
	Less: current portion	99,420	91,574
	Principal amount of capital lease agreements net of current portion	$ 95,880	$ 195,300

The following is a schedule of lease payments under the capital leases expiring in 1989 and 1991.

Year ending December 31	
1989	$ 116,939
1990	54,785
1991	54,785
Total lease payments	$ 226,509

Upon maturity of the leases, the Authority has the option to purchase each of the boats for $1.

6. Pension plan

Under provisions of the Pilotage Act, pilots who became employees of the Authority were entitled to count service prior to becoming an employee as pensionable under the Public Service Superannuation Act. For pilots who have elected to purchase pension benefits with respect to past service, the Authority is required to match the employee contribution. Total past service pension expense was $10,662 in 1988 ($20,493 in 1987). The estimated unfunded past service pension contribution with respect to these employees was approximately $74,000 at December 31, 1988 ($100,000 at December 31, 1987) and will be funded over the remaining years of service of the pilots, or the terms of purchase, whichever is the lesser.

7. Related party transactions

The Canadian Coast Guard, through its Vessel Traffic Service Centres in Nova Scotia, New Brunswick and Newfoundland, provides a pilot dispatching service to the Authority without charge.

8. Commitments and contingency

a) The Authority has entered into long term contracts for pilot boat services requiring the following minimum annual payments:

1989	$ 266,445
1990	36,500
	$ 302,945

(b) In December 1987, a lawsuit was filed against the Authority relating to a contract for pilot boat services. In management's opinion, the outcome of this action cannot be determined at this time and no provision has been made in the financial statements.

ATLANTIC PILOTAGE AUTHORITY

Five-Year Comparative Review

	1988	1987	1986	1985	1984
Operations (000's)					
Total operating revenue	$ 7,066	$ 6,336	$ 5,804	$ 5,485	$ 5,826
Operating Expenses					
Salaries, fees and benefits	4,453	4,172	3,988	4,025	3,994
Pilot Boats	1,695	1,433	1,302	1,319	1,232
Other	878	888	747	728	693
Total Operating Expenses	7,026	6,493	6,037	6,072	5,919
Operating Income (loss)	40	(157)	(233)	(587)	(93)
Non-Operating Income (expense)					
Interest on capital leases	(22)	(29)	(36)	(43)	(49)
Other Income	37	37	30	65	33
Total non operating income (expense)	15	8	(6)	22	(16)
Net income (loss)	$ 55	$ (149)	$ (239)	$ (565)	$ (109)
Operating margin	.8%	(2.5%)	(4.0)	(11%)	(1.6%)
Parliamentary appropriations	$ 444	$ 460	$ 611	$ 0	$ 74
Revenue - Compulsory Areas (000's)					
Nova Scotia	$ 3,629	$ 3,379	$ 3,052	$ 2,965	$ 3,189
	51%	54%	53%	54%	55%
New Brunswick	1,402	1,338	1,386	1,140	1,197
	20%	21%	24%	21%	21%
Newfoundland	1,515	1,081	900	922	894
	22%	17%	15%	17%	15%
Prince Edward Island	80	70	80	72	71
	1%	1%	1%	1%	1%
Revenue - non-compulsory areas (000's)					
All areas	$ 440	$ 468	$ 386	$ 386	$ 475
	6%	7%	7%	7%	8%
Operating Statistics					
Pilotage Units*	1,813,468	1,553,875	1,495,410	1,445,592	1,489,767
Pilotage Assignments	11,000	10,413	10,242	11,082	12,325
Average Number of units per assignment	164.9	149.2	146.0	130.44	120.87
Pilotage assignments	11,000	10,413	10,242	11,082	12,325
Incidents**	11	18	24	27	31
% of incident free assignments	99.9%	99.83%	99.76%	99.75%	99.75%
Number of Personnel					
— employee pilots	38	37	37	40	40
— contract pilots	11	10	9	10	13
— pilot boat employees	16	16	16	18	18
— administrative employees	10	10	10	11	11

* Pilotage unit means a measurement of the size of the ship, and includes these dimensions: the length, breadth and moulded depth of the ship.

** Compilation of all maritime incident reports with or without damage.

PILOTAGE AREAS

All Canadian waters in and around the Provinces of Nova Scotia, New Brunswick, Newfoundland and Prince Edward Island including the waters of Chaleur Bay in the Province of Quebec with 1984, 1985, 1986, 1987 and 1988 assignments.

Nova Scotia	1988	1987	1986	1985	1984
Halifax	4406	4190	3919	4292	4971
Canso	629	597	577	666	821
Sydney	476	407	386	404	435
Bras d'Or	179	182	233	243	235
Pugwash	134	128	155	139	124
Other N.S.	153	131	129	123	146
New Brunswick					
Saint John	1585	1532	1716	1525	1812
Miramichi	170	212	180	177	214
Restigouche	197	179	185	191	195
Other N.B.	47	19	18	9	40
Newfoundland					
St. John's	1147	1333	1369	2002	1985
Holyrood	95	110	95	94	65
Clarenville	27	28	32	30	25
Come-by-Chance	311	61	4	2	2
Humber Arm	495	314	285	228	264
Stephenville	100	104	102	112	107
Bay of Exploits	269	333	307	249	261
Prince Edward Island					
Charlottetown	167	165	180	190	185
Other P.E.I.	75	87	52	47	63
Quebec					
Chandler	48	50	57	49	70
Coastal and Other Port Areas	290	251	261	310	305
TOTAL	11000	10413	10242	11082	12325

Administration de Pilotage de l'Atlantique

RAPPORT ANNUEL 1988

Canada

RAPPORT ANNUEL 1988

Membres du conseil l'Administration:

C.R. Worthington
Président-directeur général
(Nommé le 1er mai 1988)

A.D. Latter
Président-directeur général
(En poste jusqu'au 30 avril 1988
conformément à la L.A.F.)

R. Wood, Quispamsis (N.-B.)
Chef, Chantier de potasse

M.W. Furlong, Bonavista Bay (T.-N.)
Capitaine

H.E. Winters, Liverpool (N.-E.)
Pilote

A.J. Melbourne, Stephenville (T.-N.)
Pilote

L. Matchett, Newcastle (N.-B.)
Chef de petite entreprise
(Nommé le 14 juillet 1988)

Cadre exécutif:

M.R. McGrath
Trésorier

Agent Administratif:

T. Sellers
Directeur des opérations
(depuis le 19 avril 1988)

Comités:

Comité d'application du réglement

C.R. Worthington, président
H.E. Winters, membre
M.W. Furlong, membre

Comité des bateaux pilotes

C.R. Worthington, président
A.J. Melbourne, membre
H.E. Winters, membre
R. Wood, membre

Comité de vérification

R. Wood, président
M.W. Furlong, membre
L. Matchett, membre

Administration de Pilotage de L'Atlantique

Bureau 1203
Tour de la Banque de Montréal
Halifax (Nouvelle-Écosse)
B3J 1M5

Téléphone: (902) 426-2550

On peut se procurer d'autres exemplaires de ce rapport auprès de l'Administration de pilotage de l'Atlantique, au coût de 3 $ chacun.

MESSAGE DU PRÉSIDENT

Le 3 janvier 1989

Monsieur Benoît Bouchard
Ministre des Transports
25e étage, Tour "C"
Immeuble de Transports Canada
Ottawa (Ontario)
K1A 2N5

Monsieur le Ministre,

En application de l'article 150 de la Loi sur la gestion des finances publiques, j'ai l'honneur de vous soumettre le rapport annuel de 1988 de l'Administration de pilotage de l'Atlantique.

Des représentants de l'industrie ont interjeté appel devant la Commission canadienne des transports de l'augmenttion de 4 p. 100 des droits obligatoires proposée pour l'ensemble de la région par l'Administration et annoncée le 17 octobre 1987. Ils ont été appelés à témoigner lors d'une enquête tenue par la Commission et ont obtenu gain de cause.

Le 26 octobre 1988, l'Office national des transports du Canada a confirmé la recommandation de la Commission canadienne des transports voulant que l'augmentation n'ait pas lieu.

Le volume du transport maritime dans la région de l'Atlantique a dépassé les prévisions, si bien que la situation financière de l'Administration est meilleure que ce à quoi on s'attendait. Il faudra néanmoins demander des crédits parlementaires en 1989 pour l'achat d'un bateau-pilote à Halifax.

L'Administration n'a pas demandé une augmentation des droits obligatoires depuis mai 1986. Elle le fera en 1989 pour assurer son équilibre financier.

Des négociations se déroulent avec la Guilde de la marine marchande du Canada en vue du renouvellement de la convention collective des capitaines de vedette et avec l'Alliance de la fonction publique du Canada en vue du renouvellement de celles des matelots de pont et des employés de bureau.

En 1988, quatre permis de pilotage ont été accordés et quatre ont été annulés par suite de la retraite de leurs détenteurs. Vingt permis ont été délivrés à des pilotes de l'Administration de pilotage des Laurentides et 13 à des pilotes de l'Administration de pilotage de l'Atlantique pour le pilotage de navires à travers les glaces du golfe du Saint-Laurent. Deux pilotes sont venus grossir l'effectif de St. John's; l'un a été muté de Humber Arm et l'autre, de la baie des Exploits.

Quatorze certificats de pilotage ont été accordés. Quatre pilotes ont pris leur retraite et trois ont été remplacés. Un pilote est en congé non payé; il touche des prestations d'assurance-invalidité.

Le conseil de l'Administration a été réduit à six membres le 1er juin 1988 lorsque le soussigné a été président.

L'Administration continue de fournir à ses clients les services dont ils ont besoin et de respecter les exigences imposées par la Loi sur le pilotage. Enfin, elle poursuivra ses efforts pour assurer son autonomie financière.

Veuillez, je vous prie, Monsieur le Ministre, agréer l'expression de ma très haute considération.

Le président,

C.R. Worthington

Responsabilité de la direction à l'égard de la présentation de rapports financiers

Les états financiers ci-joints ont été préparés par la Direction conformément aux principes comptables généralement reconnus. La Direction assume la responsabilité en ce qui a trait à l'état complet et au caractère objectif des données que contiennent les états financiers et le rapport annuel.

Le Conseil d'administration a la responsabilité d'assurer que la Direction remplisse ses obligations en matière de communication de l'information financière et de contrôle interne. Le Conseil exerce cette responsabilité par le biais du Comité de vérification du Conseil, lequel se compose d'administrateurs qui ne sont pas des employés de l'Administration. Les états financiers ont reçu l'approbation du Conseil sur la recommandation du Comité de vérification.

Le vérificateur général du Canada effectue une vérification indépendante conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et il formule une opinion sur les états financiers. Il a la pleine liberté d'accès auprès du Comité de vérification du Conseil, et son rapport fait suite.

La Direction reconnaît la responsabilité qu'elle a de mener les affaires de l'Administration conformément à la Loi sur le pilotage, à la Loi sur la gestion des finances publiques et aux règlements administratifs de l'Administration.

le Président - directeur général

C.R. Worthington

le Trésorier

M.R. McGrath

RAPPORT DU VÉRIFICATEUR

Le ministre des Transports

J'ai vérifié le bilan de l'Administration de pilotage de l'Atlantique au 31 décembre 1988 ainsi que les états des résultats, du capital d'apport, du déficit et de l'évolution de la situation financière pour l'exercice terminé à cette date. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

Á mon avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de l'Administration au 31 décembre 1988 ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de sa situation financière pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

De plus, à mon avis, les opérations de l'Administration dont j'ai eu connaissance au cours de ma vérification des états financiers ont été effectuées, à tous égards importants, conformément à la partie X de la Loi sur la gestion des finances publiques et ses règlements, à la Loi sur le pilotage et ses règlements et aux règlements administratifs de l'Administrtion.

pour le vérificateur général du Canada
Raymond Dubois, F.C.A.
Sous-vérificateur général

Ottawa, Canada
le 23 février 1989

ADMINISTRATION DE PILOTAGE DE L'ATLANTIQUE

Bilan au 31 décembre 1988

ACTIF

	1988	1987
À court terme		
Encaisse	53 143 $	350 $
Débiteurs	744 439	975 337
Frais payés d'avance	15 246	16 153
	812 828	991 840
Immobilisations, au prix coûtant (note 4)	1 883 785	1 867 967
Moins: l'amortissement cumulé	786 984	854 902
	1 096 801	1 013 065
	1 909 629 $	2 004 905 $

PASSIF

À court terme		
Dette bancaire	— $	185 970 $
Créditeurs et frais courus	489 896	766 891
Obligations en vertu des contrats de location-acquisition (note 5)	99 420	91 574
Tranche à court terme des indemnités de cessation d'emploi courues	65 423	52 864
	654 739	1 097 299
À long terme		
Indemnités de cessation d'emploi courues	618 591	671 285
Obligations en vertu des contrats de location-acquisition (note 5)	95 880	195 300
	714 471	866 585
	1 369 210	1 963 884

Engagements et éventualité (note 8)

CAPITAL D'APPORT ET DÉFICIT

Capital d'apport	1 606 516	1 271 810
Déficit	(1 066 097)	(1 230 789)
	540 419	41 021
	1 909 629 $	2 004 905 $

Approuvé par l'Administration:

le Président

un Membre

le Trésorier

ADMINISTRATION DE PILOTAGE DE L'ATLANTIQUE

État des résultats
pour l'exercice terminé le 31 décembre 1988

	1988	1987
Revenus		
Droits de pilotage	7 065 895 $	6 336 404 $
Intérêt et autres revenus	37 755	36 743
	7 103 650	6 373 147
Charges		
Honoraires, traitements et prestations des pilotes	3 337 750	3 144 347
Bateaux-pilotes, frais d'exploitation	2 279 776	2 085 750
Traitements et prestations du personnel	394 004	375 411
Transport et déplacements	357 891	287 381
Services professionnels et spéciaux	251 673	227 885
Location	119 498	110 908
Amortissement	102 623	88 665
Services publics, fournitures et approvisionnements	84 764	72 246
Communications	81 619	85 176
Intérêt des contrats de location-acquisition	22 015	29 448
Charges diverses	16 650	15 270
	7 048 263	6 522 487
Bénéfice net (perte nette) pour l'exercice	55 387 $	(149 340) $

ADMINISTRATION DE PILOTAGE DE L'ATLANTIQUE

État du capital d'apport
pour l'exercice terminé le 31 décembre 1988

	1988	1987
Solde au début de l'exercice	1 271 810 $	933 988 $
Crédit parlementaire à des fins de financement des (note 3(a)):		
Additions aux immobilisations	243 132	253 482
Paiements de capital des contrats de location-acquisition	91 574	84 340
	334 706	337 822
Solde à la fin de l'exercice	1 606 516 $	1 271 810 $

ADMINISTRATION DE PILOTAGE DE L'ATLANTIQUE

État du capital d'apport
pour l'exercice terminé le 31 décembre 1988

	1988	1987
Solde au début de l'exercice	1 271 810 $	933 988 $
Crédit parlementaire à des fins de financement des (note 3(a)):		
Additions aux immobilisations	243 132	253 482
Paiements de capital des contrats de location-acquisition	91 574	84 340
	334 706	337 822
Solde à la fin de l'exercice	1 606 516 $	1 271 810 $

ADMINISTRATION DE PILOTAGE DE L'ATLANTIQUE

État de l'évolution de la situation financière
pour l'exercice terminé le 31 décembre 1988

	1988	1987
Activités d'exploitation		
Encaisse provenant de (utilisée pour) l'exploitation		
Bénéfice net (perte nette) pour l'exercice	55 387 $	(149 340) $
Éléments sans incidence sur l'encaisse		
Amortissement	102 623	88 665
Augmentation des indemnités de cessation d'emploi courues	70 495	60 102
	228 505	(573)
Encaisse provenant du (utilisée pour le) fonds de roulement autre que l'encaisse	(45 190)	56 420
Versements d'indemnités de cessation d'emploi	(110 630)	(108 732)
Encaisse provenant des (utilisée pour les) activités d'exploitation	72 685	(52 885)
Activités de financement		
Crédit parlementaire à des fins de financement des (note 3(a)):		
Déficit de caisse au titre de l'exploitation	109 305 $	121 913 $
Additions aux immobilisations	243 132	253 482
Paiements de capital des contrats de location-acquisition	91 574	84 340
	444 011	459 735
Fraction en capital des paiements sur les contrats de location-acquisition	(91 574)	(84 340)
Augmentation (diminution) de la dette bancaire	(185 970)	74 515
Encaisse provenant des activités de financement	166 467	449 910
Activités d'investissement		
Additions aux immobilisations	(186 359)	(396 978)
Encaisse utilisée pour les activités d'investissement	(186 359)	(396 978)
Augmentation de l'encaisse au cours de l'exercice	52 793	47
Encaisse au début de l'exercice	350	303
Encaisse à la fin de l'exercice	53 143 $	350 $

ADMINISTRATION DE PILOTAGE DE L'ATLANTIQUE

Notes afférentes aux états financiers
du 31 décembre 1988

1. Objectifs et nature des activités

L'Administration de pilotage de l'Atlantique (l'Administration) a été établie le 1er février 1972 en vertu de la Loi sur le pilotage. Elle a pour objet d'établir, de faire fonctionner, d'entretenir et de gérer un service de pilotage sûr et efficace dans des eaux canadiennes précises. La Loi prévoit que les tarifs des droits de pilotage doivent être équitables et raisonnables, permettant à l'Administration d'en tirer un profit qui, augmenté de fonds d'autres sources, permettra l'autofinancement de ses opérations.

L'Administration est une société d'État selon l'annee III, partie I de la Loi sur la gestion des finances publiques et n'est pas assujettie à l'impôt sur le revenu en vertu des dispositions de la Loi de l'impôt sur le Revenu.

2. Conventions comptables importantes

(a) Crédit parlementaire

Lorsque les revenus ne suffisent pas pour permettre à l'Administration d'atteindre l'autofinancement de ses opérations, l'Administration demande des crédits parlementaires afin de récupérer les déficits de caisse au titre de l'exploitation. Ces crédits parlementaires sont enregistrés dans les comptes lorsqu'ils sont approuvés par le Parlement et ils sont déclarés à l'état du déficit.

Les crédits parlementaires à des fins de financement des immobilisations et des paiements de capital des contrats de location-acquisition sont déclarés en tant que capital d'apport lorsqu'ils sont approuvés par le Parlement.

(b) Amortissement

L'amortissement des immobilisations est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire et il est fondé sur la durée utile estimative suivante des immobilisations:

Bateaux-pilotes	20 à 25 ans
Mobilier et matériel	5 à 10 ans

(c) Contrats de location-acquisition

L'Administration loue des bateaux-pilotes du Canada selon des contrats de financement à long terme en vertu desquels elle assume les droits de propriété des bateaux et les obligations connexes. Conséquemment, les contrats de location sont considérés comme des achats et la fraction "capital" du loyer est capitalisée et amortie sur la durée utile estimative des bateaux. Le passif correspondant est réduit de la fraction "capital" du loyer et l'intérêt est imputé aux dépenses de l'exercice visé.

(d) Régime de retraite

Tous les employés participent au Régime de pension de retraite de la Fonction publique, administré par le gouvernement du Canada. Les cotisations au régime sont exigées à la fois de l'employé et de l'Administration. Les cotisations au titre des services courants sont imputées aux dépenses de l'exercice en cours. Les cotisations au titre des services passés sont imputées aux dépenses au moment où elles sont versées et sont généralement réparties sur le nombre d'années de service qu'il reste aux pilotes avant leur retraite.

(e) Indemnités de cessation d'emploi

Les employés ont droit à des indemnités de cessation d'emploi ainsi que le prévoient leurs conventions collectives et leurs conditions d'emploi. L'élément du passif que représentent ces indemnités est inscrit aux comptes dès qu'elles sont gagnées par les employés.

3. Crédit parlementaire

a) Le 27 mars 1988, le gouvernement du Canada a comblé à même la Loi nº 6 de 1987-88, portant affectation de crédit, le déficit de caisse au titre de l'exploitation et les dépenses en capital de l'exercice 1987 de l'Administration pour l'exercice 1987. En ce qui a trait à cette affectation, l'Administation a reçu en 1988 une somme de 444 011$.

b) Le 14 février 1989, le Conseil du Trésor a approuvé la demande de l'Administration, pour la somme de 528 000$, visant à insérer un poste au Budget supplémentaire de 1988-89 pour les dépenses en capital de l'exercice 1988 et pour le coût estimatif d'un bateau-pilote additionnel. Voici les sommes:

Bateau-pilote	310 000 $
Additions aux immobilisations	68 484 $
Paiements de capital des contrats de location-acquisition	99 420 $
	477 904 $

4. Immobilisations

	1988			1987
	Coût	Amortissement cumulé	Net	Net
Terrains	450 $	— $	450 $	450 $
Bateaux-pilotes	587 048	117 506	469 542	480 340
Bateaux-pilotes sous location-acquisition	1 094 407	536 881	537 526	458 720
Mobilier et matériel	201 880	112 597	89 283	73 555
	1 883 785 $	786 984 $	1 096 801 $	1 013 065 $

5. Contrats de location-acquisition

L'Administration loue des bateaux-pilotes en vertu de contrats de financement à long terme. Le loyer exigé aux termes des contrats est le suivant:

	1988	1987
Contrat de location à 9 3/8%, échéant en avril 1991, comportant des paiements annuels (capital et intérêt) de 54 785$	164 355 $	219 140 $
Contrat de location à 8%, échéant en octobre 1989, comportant des paiements annuels (capital et intérêt) de 31 077$	31 077	62 154
Contrat de location à 8%, échéant en novembre 1989, comportant des paiements annuels (capital et intérêt) de 31 077$	31 077	62 154
Total des paiements de location	226 509	343 448
Moins: montant représentant l'intérêt	31 209	56 574
Montant du capital des contrats de location-acquisition	195 300	286 874
Moins: tranche à court terme	99 420	91 574
Montant du capital des contrats de location-acquisition excluant la tranche à court terme	95 880 $	195 300 $

Voici un tableau des paiements exigibles en vertu des contrats de location-acquisition venant à échéance en 1989 et en 1991:

Exercice se terminant le 31 décembre	
1989	116 939 $
1990	54 785
1991	54 785
Total des paiements de location	226 509 $

À l'échéance de ces contrats, l'Administration peut, si elle le désire, acheter chaque bateau pour la somme de 1$.

6. **Régime de retraite**

En vertu des dispositions de la Loi sur le pilotage, les pilotes qui deviennent des employés de l'Administration peuvent faire compter leurs années de service antérieur comme période ouvrant droit à une pension en vertu de la Loi sur la pension de la Fonction publique. Lorsque les pilotes choisissent de racheter, aux fins du régime de pension, leurs années de service antérieur, l'Administration est tenue de verser une cotisation égale à celle de l'employé. Les dépenses relatives aux cotisations pour service antérieur se sont élevées à 10 662$ en 1988 (20 493$ en 1987). Au 31 décembre 1988, la somme estimative des cotisations non capitalisées pour les années de service antérieur de ces employés était d'environ 74 000$ (100 000$ au 31 décembre 1987). Ces cotisations seront financées au cours des années de service qu'il reste aux pilotes ou en fonction des modalités d'achat, la somme la moindre étant retenue.

7. **Opérations entre apparentés**

La Garde côtière canadienne, par l'intermédiaire de ses Centres de gestion du trafic maritime en Nouvelle-Écosse, au Nouveau-Brunswick et à Terre-Neuve, fournit gratuitement à l'Administration des services d'expédition des pilotes.

8. **Engagements et éventualité**

a) L'Administration a conclu des contrats à long terme pour les services de bateaux-pilotes. Voici les versements annuels minimums qui en découlent:

1989	266 445 $
1990	36 500
	302 945 $

b) En décembre 1987, une poursuite judiciaire a été intentée contre l'Administration en rapport à un contrat pour les services d'un bateau-pilote. La Direction est d'avis que le résultat de cette cause ne peut être prévu à ce moment-ci et aucune provision n'a été établie aux états financiers.

ADMINISTRATION DE PILOTAGE DE L'ATLANTIQUE

Examen comparatif quinquennal

	1988	1987	1986	1985	1984
Exploitation (000's)					
Total des revenus d'exploitation	7 066 $	6 336 $	5 804 $	5 485 $	5 826 $
Dépenses d'exploitation					
Traitements, honoraires et prestations	4 453	4 172	3 988	4 025	3 994
Bateaux-pilotes	1 695	1 433	1 302	1 319	1 232
Autres dépenses	878	888	747	728	693
Total des dépenses d'exploitation	7 026 $	6 493 $	6 037 $	6 072 $	5 919 $
Revenu (perte) d'exploitation	40	(157)	(233)	(587)	(93)
Revenus (dépenses) autres que d'exploitation Intérêt sur les contrats de location-acquisition	(22)	(29)	(36)	(43)	(49)
Autres revenus	37	37	30	65	33
Total des revenus (dépenses) autres que d'exploitation	15	8	(6)	22	(16)
Bénéfice net (perte nette)	55 $	(149) $	(239) $	(565) $	(109) $
Marge d'exploitation	.8%	(2.5%)	(4.0)	(11%)	(1.6)
Crédits parlementaires	444 $	460 $	611 $	0 $	74 $
Revenus - aires obligatoires (000's)					
Nouvelle-Écosse	3 629 $	3 379 $	3 052 $	2 965 $	3 189 $
	51%	54%	53%	54%	55%
Nouveau-Brunswick	1 402	1 338	1 386	1 140	1 197
	20%	21%	24%	21%	21%
Terre-Neuve	1 515	1 081	900	922	894
	22%	17%	15%	17%	15%
Ile du Prince-Édouard	80	70	80	72	71
	1%	1%	1%	1%	1%
Revenus - aires non obligatoires (000's)					
Ensemble des aires	440 $	468 $	386 $	386 $	475 $
	6%	7%	7%	7%	8%
Statistiques d'exploitation					
Unités de pilotage*	1 813 468	1 553 875	1 495 410	1 445 592	1 489 767
Affections de pilotage	11 000	10 413	10 242	11 082	12 325
Nombre moyen d'unités selon les affectations	164.9	149.2	146.0	130.44	120.87
Affectations de pilotage	11 000	10 413	10 242	11 082	12 325
Incidents**	11	18	24	27	31
% des affectations sans incident	99.9%	99.83%	99.76%	99.75%	99.75%
Ressources humaines					
— pilotes employés	38	37	37	40	40
— pilotes d'entreprise	11	10	9	10	13
— employés de bateaux pilotes	16	16	16	18	18
— employés de soutien administratif	10	10	10	11	11

* Une unité de pilotage représente une mesure de grandeur d'un bateau et comporte les dimensions que voici: la largeur et le moule en profondeur du bateau.

** Compilation de tous rapports d'incidents maritimes avec ou sans dommages.

ZONES DE PILOTAGE

Le tableau qui figure ci-dessous indique toutes les zones de pilotage situées dans les eaux canadiennes se trouvant dans les provinces du Nouveau-Brunswick, de Terre-Neuve et de l'Ile-du-Prince-Edouard et autour de celles-ci, y compris les zones situées dans les eaux de la Baie des Chaleurs dans la province de Québec, ainsi que le nombre de fois où l'on a fait appel aux services d'un pilote dans lesdites zones en 1984, 1985, 1986, 1987 et en 1988.

Nouvelle-Ecosse	1988	1987	1986	1985	1984
Halifax	4406	4190	3919	4292	4971
Canso	629	597	577	666	821
Sydney	476	407	386	404	435
Bras d'Or	179	182	233	243	235
Pugwash	134	128	155	139	124
Autres zones de la N.-E.	153	131	129	123	146
Nouveau-Brunswick					
Saint John	1585	1532	1716	1525	1812
Miramichi	170	212	180	177	214
Restigouche	197	179	185	191	195
Autres zones du N.-B.	47	19	18	9	40
Terre-Neuve					
St. John's	1147	1333	1369	2002	1985
Holyrood	95	110	95	94	65
Clarenville	27	28	32	30	25
Come-by-Chance	311	61	4	2	2
Humber Arm	495	314	285	228	264
Stephenville	100	104	102	112	107
Bay of Exploits	269	333	307	249	261
Ile-du-Prince-Edouard					
Charlottetown	167	165	180	190	185
Autres zones de l'Ile-du-Prince-Edouard	75	87	52	47	63
Québec					
Chandler	48	50	57	49	70
Zones côtières et autres zones portuaires	290	251	261	310	305
TOTAL	11000	10413	10242	11082	12325